



Sourcesense S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

28 aprile 2021 – unica convocazione

Sede legale in Roma, Via del Poggio Laurentino, n. 9
Capitale Sociale € 827.550,00 i.v.
Codice fiscale e Registro delle Imprese di Roma 06404191006

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIE E STRAORDINARIA CONVOCATA PER IL GIORNO 28 APRILE 2021 (IN UNICA CONVOCAZIONE)

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria e straordinaria, di Sourcesense S.p.A. (di seguito "**Sourcesense**", la "**Società**" o l'"**Emittente**") per discutere e deliberare in merito alle proposte di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante nomina di due amministratori. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Approvazione del piano di *stock option* denominato "*Stock Option Plan 2021-2023*" destinato ai *key manager* (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) di Sourcesense S.p.A. e di sue società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica degli artt. 7 (Conferimenti e aumenti di capitale), 11 (Offerte pubbliche di acquisto), 12 (Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti), 15 (Intervento e voto), 17 (Competenze e maggioranze), 19 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 20 (Nomina degli amministratori), 21 (Presidente e organi delegati), 22 (Riunioni del consiglio), 26 (Collegio Sindacale) e 27 (Revisione legale) dello statuto sociale ed inserimento dei nuovi artt. 11-*bis* (Obbligo e diritto di acquisto) e 11-*ter* (Revoca dall'ammissione alle negoziazioni). Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Aumento del capitale sociale a pagamento, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo di nominali Euro 25.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante l'emissione di massime n. 250.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di *stock option* denominato "*Stock Option Plan 2021-2023*". Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Emissione di *warrant* da assegnare gratuitamente agli azionisti in proporzione alla partecipazione posseduta, e conseguente aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 413.775,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più *tranches*, di massime n. 4.137.750 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, a servizio dei predetti *warrant*. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

-- PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA --

Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

In relazione al primo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per approvare il bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2021.

L'esercizio al 31 dicembre 2020 chiude con un utile di Euro 236.559,00, che Vi proponiamo di destinare, quanto a Euro 53.840,00 a completamento della riserva legale e quanto ad Euro 182.719,00 a riserva straordinaria.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società e le altre modalità, nei termini previsti dalla vigente normativa.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di Sourcesense S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio e di bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2020 e la relazione sulla gestione,*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1). di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;*
- 2). di destinare l'utile netto dell'esercizio 2020, pari ad Euro 236.559,00, quanto a Euro 53.840,00 a completamento della riserva legale e quanto ad Euro 182.719,00 a riserva straordinaria;*
- 3). di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo e della relativa documentazione accessoria;*
- 4). di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.”*

-- PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA --

Integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante nomina di due amministratori e rideterminazione dell'emolumento. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

In relazione al secondo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere a deliberare in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione della Società attualmente in carica, mediante la nomina di due nuovi componenti.

Tali nomine integrative si rendono necessarie in quanto, in data 24 marzo 2021, gli amministratori esecutivi dott. Marco Bruni e dott. Marco Marzuoli hanno rassegnato le proprie dimissioni dalle relative cariche, con efficacia a decorrere dalla data dell'Assemblea, al fine di rendere tecnicamente possibile il subentro, in loro luogo, delle società BNext S.r.l. e Alemar S.r.l., di cui il dott. Bruni e il dott. Marzuoli sono, rispettivamente, soci di controllo e legali rappresentanti.

Quanto sopra si pone in continuità, secondo le indicazioni dei predetti Consiglieri, con il progetto di progressiva sostituzione delle loro persone, prima d'ora socie dirette nella Società, con persone giuridiche a loro riferibili, il tutto nell'ottica di una ridefinizione della loro complessiva partecipazione sia al capitale che alla gestione di Sourcesense anche con l'obiettivo di una migliore gestione del loro patrimonio.

Trattandosi di un caso di mera integrazione dell'organo amministrativo e non del rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, alla nomina dei suddetti nuovi membri si procederà a mezzo di deliberazione dell'Assemblea secondo le maggioranze di legge, non essendo necessario l'espletamento del procedimento di deposito delle liste da parte degli Azionisti. I consiglieri così nominati resteranno in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione, vale a dire, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022.

Ai fini della predetta nomina, il Consiglio di Amministrazione ha già riscontrato essere sussistenti in capo alle predette società candidate i requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni regolamentari applicabili e, su tale presupposto, ha già raccolto – sia per le vie brevi che mediante apposita comunicazione successivamente resa per iscritto – la disponibilità di BNext S.r.l. e Alemar S.r.l., in persona dei rispettivi legali rappresentanti, ad accettare la carica di nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ritiene che le predette società, debitamente rappresentate da, rispettivamente, il dott. Bruni e il dott. Marzuoli, siano da considerarsi quali candidate ideali in grado di assicurare a Sourcesense e al relativo gruppo la piena e totale continuità nella gestione e nel mantenimento delle linee strategiche attualmente perseguite. In aggiunta, ove la nomina ricadesse su tali società, sarebbe garantita la massima efficienza, da un punto di vista sia organizzativo che economico a vantaggio di Sourcesense, in sostanziale continuità gestionale con il passato, attesa la mera sostituzione delle figure dei dott. Bruni e Marzuoli con società loro riferibili, fermo restando che i predetti dott. Bruni e Marzuoli sarebbero rispettivamente "designati" dalle predette società a sedere fisicamente nell'organo amministrativo di Sourcesense.

Con riferimento a tali ultimi aspetti, si ricorda che in data 10 luglio 2020 l'Assemblea della Società ha deliberato la corresponsione, in favore del Consiglio di Amministrazione, di un emolumento complessivo annuo lordo (inclusivo di ogni emolumento per i particolari incarichi da conferirsi, così come di ogni compenso variabile, *fringe benefit* o trattamento di fine mandato eventualmente assegnati) pari a massimi Euro 320.000,00, *pro rata temporis*. In ragione di quanto precede e al fine di garantire alle nominande persone giuridiche il medesimo trattamento retributivo – già spettante alle persone fisiche loro riferibili – ma in ogni caso senza alcun aggravio di costi a carico di Sourcesense (a parità di c.d. "costo azienda"), si propone di rideterminare l'emolumento complessivo annuo lordo spettante al Consiglio di Amministrazione in Euro 440.000,00 e, pertanto, di aumentare l'attuale *basket* di un importo pari a complessivi Euro 120.000,00.

Rimane comunque inteso che, successivamente alla nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione nonché dell'approvazione del nuovo *basket* – nell'importo sopra meglio specificato – da parte dell'Assemblea, si tenga una nuova riunione dell'organo consiliare al fine di provvedere alla ridefinizione delle deleghe di gestione e dei correlati compensi nei limiti del predetto *basket*, quale incrementato dall'Assemblea.

Fermo restando quanto illustrato e le motivazioni sottese alla proposta dell'organo amministrativo, si ricorda che ogni Azionista ha il diritto di formulare proposte in merito a quanto sopra. In particolare, gli Azionisti che intendano avanzare proposte di nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione – in

sostituzione dei componenti dimissionari Dott. Bruni e il Dott. Marzuoli – sono invitati a presentare in Assemblea le relative candidature accompagnate da: (i) *curriculum vitae* professionale dei candidati nonché (ii) la dichiarazione con la quale i medesimi candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause d'incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Amministratore.

Da ultimo si specifica che, la proposta di deliberazione in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione come sopra rappresentata, è condizionata all'approvazione delle modifiche statutarie da parte dell'Assemblea, in seduta straordinaria, per i cui dettagli si rinvia alla sezione dedicata al primo argomento all'ordine del giorno della parte straordinaria della presente Relazione Illustrativa.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea Ordinaria di Sourcesense S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *preso atto della documentazione attestante i requisiti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale di Sourcesense con riferimento ai nuovi nominandi consiglieri,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1). *di prendere atto delle dimissioni rassegnate, con efficacia dalla data odierna, dagli amministratori dott. Marco Bruni e dott. Marco Marzuoli;*
- 2). *di nominare in loro sostituzione – con efficacia dalla data odierna:*
 - a). *[__] S.r.l., con sede legale in [__], Via [__], partita iva, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di [__] [__], che resterà in carica sino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione in carica e, pertanto, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, in persona del suo legale rappresentante [__] (all'uopo designato quale rappresentante da [__] S.r.l. ai fini del mandato di amministrazione), nato a [__] il [__], codice fiscale [__], cittadino italiano; (*)*
 - b). *[__], con sede legale in [__], Via [__], partita iva, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di [__] [__], che resterà in carica sino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione in carica e, pertanto, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, in persona del suo legale rappresentante [__] (all'uopo designato quale rappresentante da [__] S.r.l. ai fini del mandato di amministrazione), nato a [__] il [__], codice fiscale [__], cittadino italiano; (*)*
- 3). *di incrementare l'emolumento complessivo lordo annuo spettante all'intero organo amministrativo di un importo pari ad Euro 120.000,00 e, pertanto, di rideterminarlo in Euro 440.000,00 lordi annui inclusivo di ogni emolumento per i particolari incarichi da conferirsi, così come di ogni compenso variabile, fringe benefit o trattamento di fine mandato eventualmente assegnati, pro rata temporis, da ripartire tra i suoi componenti, inclusi quelli investiti di particolari cariche e previo parere del Collegio Sindacale, con autonoma determinazione e deliberazione del Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sostenute e debitamente documentate da ciascun Consigliere per l'esercizio delle funzioni.*
- 4). *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, anche apportando, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese.*

(*) i dettagli saranno completati con le effettive nomine dei consiglieri di amministrazione

-- PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA --

Approvazione del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023" destinato ai key manager (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) di Sourcesense S.p.A. e di sue società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

In relazione al terzo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozione di un piano di *stock option* denominato "Stock Option Plan 2021-2023" (il "**Piano di Stock Option**" o il "**Piano**") destinato ai *key manager* (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) di Sourcesense e delle relative società controllate (complessivamente, i "**Beneficiari**").

Il Piano di Stock Option, predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2020, per quanto di propria competenza, prevede l'attribuzione ai Beneficiari, a titolo gratuito, di diritti di opzione condizionati che – una volta maturati ai sensi del regolamento del Piano e conseguentemente esercitati – conferiscono ai relativi titolari il diritto di sottoscrivere – nel periodo di esercizio di volta in volta rilevante – azioni ordinarie di Sourcesense di nuova emissione ad un prezzo prestabilito.

Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Stock Option

Il Piano, in linea con le prassi diffuse sui mercati finanziari, costituisce, a giudizio del Consiglio di Amministrazione di Sourcesense, uno strumento di incentivazione, fidelizzazione ed attrazione dei Beneficiari ed è volto a realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore della Società e del relativo gruppo da parte di risorse che ricoprono posizioni di rilievo e svolgono attività, anche di indirizzo, rilevanti per la crescita e lo sviluppo di Sourcesense, con l'obiettivo di allineare gli interessi di tali soggetti – strategici per la Società – a quelli degli Azionisti, orientando nel contempo le risorse chiave aziendali al perseguimento di risultati di medio termine, il tutto attraverso la concessione della facoltà per i Beneficiari di sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo favorevole, condizione che per sua natura favorisce l'allineamento degli interessi in ottica di creazione di valore per gli *stakeholders* nel medio periodo ed il raggiungimento di *performance* migliorative per l'emittente.

Il Consiglio di Amministrazione, infatti, ritiene che il Piano di Stock Option costituisca uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a: **(i)** legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società nel medio periodo, **(ii)** allineare gli interessi dei Beneficiari a quelli degli Azionisti ed investitori, ed **(iii)** introdurre politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave e ad incentivarne la loro permanenza nella Società e nel relativo gruppo nonché ad attrarne di nuove.

Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Option

Il Piano ha per oggetto l'attribuzione a titolo gratuito di complessivi massimi n. 250.000 diritti di opzione (le "**Opzioni**"), attributivi del diritto di acquistare un pari numero di azioni ordinarie di Sourcesense (nel rapporto, dunque, di una Azione per ciascuna Opzione esercitata, fatte salve le ipotesi di rettifica nel proseguo analizzate) ad un prezzo preventivamente stabilito, condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* della Società oggetto del Piano di seguito illustrato, nel rispetto delle previsioni di cui al relativo regolamento (il "**Regolamento**").

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito ad un aumento di capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo di nominali Euro 25.000,00, mediante emissione di massime n. 250.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (pari altresì al numero massimo di Opzioni disponibili), a servizio del Piano, così come approvato dall'Assemblea della Società.

Si precisa infatti che la proposta del predetto aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, sarà sottoposta all'esame e deliberazione dell'Assemblea al secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia a tale sezione della presente Relazione Illustrativa.

Come anticipato, il Piano si sviluppa in un orizzonte temporale di 3 esercizi (e pertanto con riferimento agli esercizi sociali 2021, 2022 e 2023 e, dunque, su 3 *tranches*) ed è condizionato al raggiungimento di obiettivi di *performance* della Società – che dovranno essere valutati con riferimento alle singole *tranche* mediante

le quali potrà avvenire l'attribuzione del numero di Opzioni a ciascun Beneficiario e sulla base delle risultanze del bilancio consolidato della Società – e dunque: **(i)** al 31 dicembre 2021 per quanto attiene le Opzioni attribuite a valere sulla prima *tranche* del Piano, **(ii)** al 31 dicembre 2022 per quanto attiene le Opzioni attribuite a valere sulla seconda *tranche* del Piano, e **(iii)** al 31 dicembre 2023 per quanto attiene le Opzioni attribuite a valere sulla terza *tranche* del Piano.

Per ciascuna *tranche* dovranno essere conseguiti da ciascun Beneficiario gli obiettivi di *performance* predeterminati e misurabili, cui è subordinata la maturazione delle Opzioni e quindi il diritto di sottoscrivere un pari numero di azioni Sourcesense ad un prezzo prestabilito. Detti obiettivi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, con astensione, di volta in volta e se del caso, del relativo Beneficiario direttamente interessato.

Ai sensi del Regolamento del Piano di Stock Option, si prevede altresì: **(i)** la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione dell'avveramento delle condizioni di maturazione con riferimento a ciascuna *tranche* del Piano e in relazione ai vari Beneficiari con riferimento al relativo esercizio sociale di maturazione delle Opzioni, in apposita riunione consiliare da tenersi a valle dell'approvazione del bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea della Società (a seguire, la "**Data di Verifica**"), ed **(ii)** un determinato periodo di tempo in cui ciascun Beneficiario potrà esercitare, in tutto o in parte, le Opzioni maturate, ovvero il periodo compreso tra ciascuna Data di Verifica ed i successivi 30 giorni di calendario mediante il versamento del corrispettivo, pari al prodotto tra **(a)** il prezzo di esercizio, ed **(b)** il numero di Opzioni maturate che si intende esercitare.

A tal proposito, il predetto prezzo di esercizio che ciascun Beneficiario dovrà pagare alla Società al fine di sottoscrivere ciascuna azione sarà pari alla differenza tra **(i)** la media ponderata degli ultimi 90 prezzi di chiusura dell'azione Sourcesense registrati su AIM Italia (da calcolarsi a ritroso dalla Data di Verifica per ciascuna *tranche* del Piano singolarmente considerata), e **(ii)** una percentuale di sconto da applicare al valore *sub punto* (i) che precede pari al 30%.

Resta tuttavia inteso che il prezzo di esercizio non potrà essere inferiore ad Euro 0,59 e pertanto, ove ciò dovesse accadere, il predetto importo – pari al valore di patrimonio netto per azione Sourcesense quale risultante dal bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020 – dovrà intendersi quale prezzo di esercizio, in virtù del criterio di determinazione del prezzo per azione dell'aumento di capitale utilizzato dal Consiglio di Amministrazione. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al paragrafo "Criterio di determinazione del prezzo delle azioni" della presente Relazione Illustrativa.

Si precisa altresì che tutte le Opzioni maturate, ma non esercitate nel lasso temporale sopra riportato – con riferimento a ciascuna *tranche* – si dovranno considerare a tutti gli effetti estinte e con conseguente liberazione delle Società da qualsivoglia obbligo scaturente dal Piano nei confronti del relativo Beneficiario.

Inoltre, è prevista la facoltà (ma non l'obbligo) in capo al Consiglio di Amministrazione di procedere ad una rettifica del prezzo di esercizio ovvero del numero di azioni spettanti a ciascun Beneficiario in relazione alle Opzioni non ancora esercitate, qualora ne ricorrano i presupposti in determinate ipotesi, secondo le regole comunemente accettate dalla prassi dei mercati finanziari. Tra tali ipotesi, sono comprese quelle di: **(i)** operazioni di frazionamento e/o di raggruppamento delle azioni della Società, **(ii)** operazioni di fusione o scissione della Società, e **(iii)** operazioni sul capitale della Società.

In aggiunta a quanto precede, Il Consiglio di Amministrazione, eventualmente con l'astensione di volta in volta (ove del caso) dell'amministratore direttamente interessato se ancora in carica, si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, delle Opzioni non ancora esercitate, nei casi in cui, entro il termine dell'ultimo periodo di esercizio, venga accertato che l'avveramento delle condizioni di maturazione sia stato influenzato da uno dei seguenti fatti a carico del Beneficiario medesimo: **(i)** comportamenti fraudolenti o gravemente colposi a danno della Società, **(ii)** comportamenti contrari a norme di legge e/o a norme aziendali, **(iii)** violazione degli obblighi di fedeltà e di corretta gestione, **(iv)** comportamenti da cui è derivata una perdita patrimoniale o finanziaria significativa per la Società e/o le relative controllate (a seconda del caso).

La competenza per l'attuazione del Piano spetterà al Consiglio di Amministrazione della Società, se del caso previa astensione del Beneficiario direttamente interessato, ovvero del soggetto a ciò delegato dal Consiglio di Amministrazione medesimo, il tutto a seguito di incarico conferito dall'Assemblea.

Si precisa infine che le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale, non saranno trasferibili né disponibili *inter vivos* e non potranno essere costituite in pegno né in garanzia a favore della Società o di terzi. Le Opzioni maturate potranno essere esercitate esclusivamente dal relativo Beneficiario, ovvero, in caso di sopravvenuta incapacità, dal rappresentante legale dello stesso, salvo i casi espressamente disciplinati dal Regolamento.

Destinatari del Piano di Stock Option

Il Piano di Stock Option è rivolto ai *key manager* (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) di Sourcesense e delle società dalla stessa controllate a ragione del loro diretto contributo ai fini dell'effettiva creazione di nuovo valore per la Società e per gli Azionisti nel medio periodo.

L'individuazione dei Beneficiari sarà rimessa ad una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione (eventualmente, previa astensione del diretto interessato) e il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario sarà determinato tenendo conto del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa della Società e/o delle società controllate, dell'impatto sul *business*, della strategicità della risorsa, dell'apporto fornito e della criticità in termini di *retention* e *attraction*. Inoltre, dovrà essere tenuto in considerazione anche l'apporto di ciascun Beneficiario ai fini della effettiva creazione del valore per la Società e gli Azionisti, in ragione degli obiettivi del Piano medesimo.

Il Piano di Stock Option evidenzia, inoltre, come il diritto dei Beneficiari di esercitare le relative Opzioni sia ontologicamente e funzionalmente collegato nonché condizionato al mantenimento del rapporto organico, di lavoro o di collaborazione in essere con la Società e/o con le società dalla stessa controllate (a seconda del caso) alla data di esercizio delle relative Opzioni maturate. Lo stesso Piano disciplina altresì i diritti spettanti ai Beneficiari in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta ad ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi di mercato per piani di incentivazione analoghi.

In aggiunta, il Consiglio di Amministrazione, a proprio insindacabile giudizio, ha facoltà di autorizzare ciascun Beneficiario ad esercitare, integralmente o parzialmente, le Opzioni allo stesso già attribuite, nei termini ed alle condizioni di volta in volta stabiliti dal Consiglio di Amministrazione stesso, anche nel caso in cui il Beneficiario sia decaduto dal diritto di esercitare le predette Opzioni, previa stipulazione con lo stesso di appositi accordi in tal senso e, se del caso, previa astensione del diretto interessato. In tal caso, il Consiglio di Amministrazione dovrà procedere ad una puntuale motivazione delle relative scelte così come all'esperimento di ogni procedura aziendale eventualmente applicabile (ivi inclusa quella con parti correlate – a ragione dello *status* dei Beneficiari del Piano).

Si segnala altresì che ove i Beneficiari fossero "parti correlate" della Società ai sensi della definizione di cui alla procedura approvata al riguardo dalla stessa, non troverà comunque applicazione la conseguente disciplina in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione relativo "*ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'Assemblea e alle relative operazioni esecutive*".

Durata del Piano di Stock Option

Il Piano avrà durata pari a tre esercizi sociali, fermo restando l'esercizio delle Opzioni maturate da parte dei Beneficiari relativamente alla Seconda *Tranche* del Piano, in linea con le previsioni contenute nel Regolamento del Piano di Stock Option.

Trasferibilità delle Azioni

Le azioni ordinarie di Sourcesense sottoscritte e/o acquistate ai sensi del Piano dovranno essere mantenute – e non potranno pertanto essere trasferite (secondo la più ampia accezione del termine) salvo consenso scritto della Società – per un periodo di *lock-up* di 90 giorni dalla data di accredito delle azioni stesse, che dovrà avvenire entro 15 giorni di borsa aperta dal termine di ciascun periodo di esercizio.

Altre disposizioni

Il Regolamento è stato predisposto tenendo conto dello stato attuale della normativa previdenziale e fiscale e di ogni altra normativa applicabile, ivi incluso l'attuale status della Società di "PMI Innovativa". Qualora, per modificazioni intervenute nella predetta normativa o nella relativa interpretazione o applicazione, l'attuazione del Piano dovesse comportare oneri tributari, previdenziali o di altra natura per Sourcesense, il Piano potrà essere conseguentemente modificato (senza che ciò comporti un espresso obbligo in tal senso a carico di Sourcesense).

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE** –

"L'Assemblea Ordinaria di Sourcesense S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1). di approvare il piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023" destinato ai key manager (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) di Sourcesense S.p.A. e delle relative società controllate e concernente l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere azioni ordinarie della Società di nuova emissione, ad un prezzo predefinito, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- 2). di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione al piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di determinare il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi di performance della Società per ciascuna tranche del piano, verificare il conseguimento dell'obiettivo posto ad oggetto del piano, procedere all'assegnazione delle azioni, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento necessario e/o opportuno in relazione al predetto piano di stock option nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione della presente delibera".*

-- PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA --

Proposta di modifica degli artt. 7 (Conferimenti e aumenti di capitale), 11 (Offerte pubbliche di acquisto), 12 (Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti), 15 (Intervento e voto), 17 (Competenze e maggioranze), 19 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 20 (Nomina degli amministratori), 21 (Presidente e organi delegati), 22 (Riunioni del consiglio), 26 (Collegio Sindacale) e 27 (Revisione legale) dello statuto sociale ed inserimento dei nuovi artt. 11-bis (Obbligo e diritto di acquisto) e 11-ter (Revoca dall'ammissione alle negoziazioni). Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alle modifiche e integrazioni di seguito descritte allo statuto sociale attualmente vigente di Sourcesense, nonché:

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 7 (Conferimenti e aumenti di capitale) dello statuto sociale

Le modifiche proposte sono funzionali a dare conto delle attuali possibilità previste dall'ordinamento con riferimento all'esclusione del diritto di opzione dei soci in caso di aumenti di capitale nei limiti del 10% del capitale preesistente (come di recente stabilito anche per le società con strumenti finanziari ammessi a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione ex articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, emendato dall'articolo 44 del D.L. n. 76/2020, convertito, con modificazioni, dalla Legge n.120/2020, c.d. "Decreto Semplificazioni").

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 11 (Offerte pubbliche di acquisto) dello statuto sociale e di inserimento del nuovo articolo 11-bis (Obbligo e diritto di acquisto)

Le modifiche proposte – tenuto conto dello *status* di Sourcesense quale società quotata sul sistema multilaterale di negoziazione gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. "AIM Italia" (l'"**AIM Italia**") – derivano dalle nuove disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia, le quali hanno stabilito ai fini della previsione della c.d. "OPA endosocietaria" una clausola *standard* da inserirsi in statuto nella esatta formulazione prevista dal citato regolamento.

Oltre al necessario recepimento della summenzionata clausola *standard*, si rende altresì opportuno trasporre parte del contenuto dell'articolo 11 del vigente statuto sociale in un nuovo articolo 11-*bis*, ove si intende riportare le medesime previsioni in materia di obbligo e diritto di acquisto (c.d. "*sell-out*" e "*squeeze-out*" di cui agli articoli 108 e 111 del TUF); ciò con l'obiettivo di assoggettare alle inderogabili disposizioni previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia esclusivamente la disciplina in materia di offerta pubblica di acquisto obbligatoriamente stabilita, mantenendo invece maggiore flessibilità per le disposizioni inserite a titolo volontario.

Motivazioni della proposta di inserimento del nuovo articolo 11-ter (Revoca dall'ammissione alle negoziazioni) e delle proposte di modifica di cui all'articolo 17 (Competenze e maggioranze) dello statuto sociale

La proposta di inserimento del nuovo articolo 11-*ter* è anch'essa conseguente alle nuove disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia, le quali hanno stabilito la necessaria introduzione di una espressa clausola di revoca dalle negoziazioni da inserirsi in statuto nell'esatta formulazione riportata nello stesso regolamento e volta a prevedere – per tutte le deliberazioni a ciò finalizzate – un *quorum* deliberativo rafforzato del 90% dei partecipanti alla riunione assembleare.

In conseguenza del recepimento della summenzionata clausola *standard* di revoca, è stato ritenuto opportuno:

- (a) inserire nel nuovo articolo 11-*ter* un ulteriore comma funzionale a prevedere, ora per allora, casi di eccezione al *quorum* rafforzato poc'anzi indicato; e
- (b) eliminare dall'articolo 17 talune previsioni risultanti ormai duplicative rispetto al nuovo articolo 11-*ter* e correggere opportunamente il rinvio al contenuto del medesimo art. 11 *ter*.

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 12 (Obblighi di comunicazione delle

partecipazioni rilevanti) dello statuto sociale

Le proposte, oltre a miglioramenti definitori e correzioni in materia di rimando al contenuto di altre disposizioni dello statuto sociale di Sourcesense, hanno l'obiettivo di meglio specificare le condizioni ed i termini (anche economici) funzionali alla richiesta di identificazione degli Azionisti quale genericamente prevista dall'art. 83-*duodecies* del Testo Unico della Finanza anche per le società con strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni su sistemi multilaterali di negoziazione.

In considerazione dei propositi contenuti dell'articolo 12, si è ritenuto opportuno emendarne la rubrica in "*Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti e identificazione degli azionisti*".

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 15 (Intervento e voto) e di cui all'articolo 22 (Riunioni del consiglio) dello statuto sociale

La proposte di modifica hanno essenzialmente un duplice scopo:

- (a) da un lato, in un'ottica di ampliamento delle opportunità per gli Azionisti di attiva partecipazione alla vita societaria ed alle relative deliberazioni assembleari, si è introdotta la facoltà – attraverso un richiamo volontario in statuto alle relative disposizioni di legge e regolamentari applicabili – da parte della Società di designare uno o più rappresentanti ai quali gli aventi diritto possano conferire delega per la partecipazione alle riunioni, così come già previsto per le società con strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni su mercati regolamentati; e
- (b) dall'altro lato, in un'ottica di semplificazione e con l'obiettivo di consentire maggiori possibilità di partecipazione alle riunioni degli organi societari per via telematica, sono state recepite le recenti posizioni dottrinali in merito alla possibilità di tenere riunioni in via solo virtuale e dunque senza la presenza fisica dei partecipanti (in attesa del consolidamento delle posizioni di cui sopra – e per le riunioni ove ciò dovesse essere disposto anche da appositi provvedimenti di legge – appare infatti opportuno che lo statuto sociale non ponga di per sé limitazioni assolute a riunioni tenute meramente in via virtuale e, pertanto, senza la presenza di un luogo fisico).

Con l'occasione è stata ivi recepita la modifica relativa a meri miglioramenti definitori.

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 19 (Numero, durata e compenso degli amministratori) e di cui all'articolo 20 (Nomina degli amministratori) dello statuto sociale

Le proposte di modifica conseguono, principalmente, alle nuove disposizioni del Regolamento Emittenti AIM Italia, con particolare riferimento a:

- (a) la nomina obbligatoria in seno all'organo amministrativo di almeno un amministratore munito dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, preventivamente individuato o positivamente valutato dal *Nominated Adviser* della Società; e
- (b) la presenza in capo agli amministratori – pena la relativa decadenza dalla carica – dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-*quinquies* del TUF.

Nel contempo, è stato previsto un maggiore onere informativo verso la Società da parte degli amministratori, anche per quanto attiene alla perdita dei requisiti necessari al mantenimento della carica e alle modalità per consentire la preventiva indicazione o valutazione da parte del *Nominated Adviser* dei candidati alla carica di amministratore indipendente.

In aggiunta, nel contesto delle necessarie modifiche statutarie, è stata colta l'occasione per:

- precisare che le disposizioni in materia di preventiva indicazione o valutazione del *Nominated Adviser* della Società valgono anche per il caso di cooptazione dell'amministratore munito dei requisiti di indipendenza;
- esplicitare la possibilità di procedere – con determinate modalità e condizioni – alla nomina di amministratori "persone giuridiche" in luogo delle persone fisiche, come da orientamenti dottrinali ormai consolidati;
- ridurre il termine – da 7 a 5 giorni di calendario precedenti la data di prima convocazione dell'Assemblea dei Soci chiamata alla nomina dell'organo amministrativo – entro il quale possano essere presentate le liste di candidati alla carica di amministratore (unitamente alla correlata

documentazione richiesta ai sensi dello statuto sociale), e ciò a vantaggio degli Azionisti legittimati che intendano avvalersi di tale diritto.

In considerazione dei propositi contenuti dell'articolo 19, si è ritenuto opportuno emendarne la rubrica in "Numero, durata, compenso, caratteristiche e facoltà degli amministratori".

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 21 (Presidente ed organi delegati) dello statuto sociale

La modifica proposta ha il solo obiettivo di aggiornare il rinvio alle previsioni di cui all'articolo 19 dello statuto sociale di Sourcesense in ragione della relativa nuova formulazione.

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 26 (Collegio Sindacale) dello statuto sociale

Le proposte di modifica conseguono a talune nuove norme del Regolamento Emittenti AIM Italia, ai sensi delle quali – così come disposto per i membri dell'organo amministrativo – in capo ai membri del Collegio Sindacale è prevista la sussistenza – pena la relativa decadenza dalla carica – dei requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF.

Anche in tal caso è stato introdotto uno specifico onere informativo circa la perdita dei requisiti necessari alla detenzione della carica.

È stata infine colta l'occasione per ridurre il termine – da 7 a 5 giorni di calendario precedenti la data di prima convocazione dell'Assemblea dei Soci chiamata alla nomina dell'organo di controllo – entro il quale possano essere presentate le liste di candidati alla carica di sindaco (unitamente alla correlata documentazione richiesta ai sensi dello statuto sociale), e ciò a vantaggio degli Azionisti legittimati che intendano avvalersi di tale diritto.

Motivazioni delle proposte di modifica di cui all'articolo 27 (Revisione legale) dello statuto sociale

La modifica proposta ha il solo obiettivo di correggere un formale errore di battitura nell'ambito del primo comma dell'articolo in esame.

Modifiche statutarie e diritto di recesso

In allegato sub "A" alla presente Relazione Illustrativa si riporta il testo dello statuto sociale come emendato (in modalità "Revisione") per effetto delle proposte di modifica sopra illustrate.

Si precisa che le modifiche statutarie proposte non attribuiscono ai soci che non avranno concorso alla relativa deliberazione il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea Straordinaria di Sourcesense S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *preso atto del testo di statuto sociale revisionato con le modifiche proposte dal Consiglio di Amministrazione, e*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1). *di approvare le modifiche statutarie proposte e, in particolare, le modifiche degli articoli 7 (Conferimenti e aumenti di capitale), 11 (Offerte pubbliche di acquisto), 12 (Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti), 15 (Intervento e voto), 17 (Competenze e maggioranze), 19 (Numero, durata e compenso degli amministratori), 20 (Nomina degli amministratori), 21 (Presidente e organi delegati), 22 (Riunioni del consiglio), 26 (Collegio Sindacale) e 27 (Revisione legale) dello statuto*

sociale ed inserimento dei nuovi artt. 11-bis (Obbligo e diritto di acquisto) e 11-ter (Revoca dall'ammissione alle negoziazioni) secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, approvando integralmente per l'effetto il testo del nuovo statuto sociale così come modificato;

- 2). *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente (pro-tempore), con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio di Amministrazione, tutti i poteri occorrenti e/o opportuni, nessuno escluso, per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera in oggetto e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti e formalità legislativi e regolamentari.*

-- PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA --

Aumento del capitale sociale a pagamento, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo di nominali Euro 25.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante l'emissione di massime n. 250.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023". Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

In relazione al secondo argomento all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere all'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, fino ad un ammontare massimo pari a nominali Euro 25.000,00 (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione di un numero massimo di 250.000 nuove azioni ordinarie di Sourcesense, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (l'**Aumento di Capitale Riservato**), a servizio del Piano di Stock Option denominato "*Stock Option Plan 2021-2023*", così come illustrato nel proseguito.

Il Piano di Stock Option a cui l'Aumento di Capitale Riservato è funzionale – oggetto di trattazione e deliberazione al terzo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in seduta ordinaria, rinviando a tale sezione della Relazione Illustrativa per maggiori informazioni in merito – ha ad oggetto l'attribuzione gratuita ai *key manager* (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) della Società e di società dalla stessa controllate di Opzioni condizionate che – una volta maturate ai sensi del regolamento del Piano di Stock Option e conseguentemente esercitate – assegnano ai titolari il diritto di acquistare azioni ordinarie della Società di nuova emissione.

La presente relazione viene dunque redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile.

Motivazione e destinazione dell'Aumento di Capitale Riservato

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Riservato è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire il Piano di Stock Option e, pertanto, è condizionata all'approvazione del predetto Piano da parte dell'Assemblea in seduta ordinaria.

Il Piano di Stock Option si qualifica come strumento utilizzato da Sourcesense per fornire una retribuzione aggiuntiva e premiale alle risorse che, in virtù della posizione apicale ricoperta ovvero grazie al rapporto di lavoro o collaborazione intrattenuto, sono considerate strategiche per lo sviluppo e la creazione di nuovo valore all'interno della Società e le altre società del gruppo. In particolar modo, con la proposta di tale Piano di Stock Option, si intende integrare la remunerazione di *key manager* (inclusi amministratori, dipendenti e collaboratori) di Sourcesense e delle sue società controllate, attraverso l'utilizzo di componenti che, legate agli obiettivi di *performance* della Società possano svolgere una funzione incentivante, fidelizzante ed attrattiva delle predette figure, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato, anche in considerazione della circostanza che, dato il ruolo ricoperto all'interno dell'organigramma aziendale, gli stessi sono in grado di incidere direttamente sulle strategie di sviluppo e crescita della Società medesima. Il Piano di Stock Option si sviluppa su un orizzonte temporale di medio periodo, considerato quello più idoneo al conseguimento degli obiettivi che lo stesso persegue.

Come oggetto di illustrazione al terzo punto di parte ordinaria della presente Relazione Illustrativa, la Società ritiene che il Piano di Stock Option costituisca un utile strumento di *retention* ed *attraction* di *manager*, amministratori, dipendenti e collaboratori di Sourcesense e delle altre società del gruppo a ragione di una loro fidelizzazione legata all'attribuzione del diritto a sottoscrivere e/o acquistare azioni della Società ad un prezzo predeterminato (favorevole rispetto a quello di mercato), condizione che, per sua natura, ha l'obiettivo di allineare gli interessi dei predetti Beneficiari con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio periodo, collegando la remunerazione delle predette risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società, ed in particolar modo all'incremento della capitalizzazione azionaria di Sourcesense.

L'Aumento di Capitale Riservato – per sua natura emesso a servizio del Piano di Stock Option e dunque con esclusione del diritto di opzione poiché destinato alla sottoscrizione da parte dei relativi Beneficiari – ha dunque l'intento di servire la sottoscrizione delle azioni collegate ai diritti di opzione rivenenti dal Piano di Stock Option stesso.

Modalità di esecuzione e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

In considerazione della circostanza secondo la quale il Piano di Stock Option prevede l'attribuzione ai relativi Beneficiari di massime n. 250.000 Opzioni, le quali – ove interamente maturate ed esercitate – conferiscono la facoltà di sottoscrivere un pari numero di nuove azioni di Sourcesense, ovvero di massime n. 250.000 azioni ordinarie, ove si verificano le relative condizioni di maturazione, si rende necessaria l'approvazione dell'Aumento di Capitale Riservato.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della predetta finalità di incentivazione e fidelizzazione dei Beneficiari del Piano, in ragione del rapporto organico, di dipendenza o di collaborazione intrattenuto con la Società e/o con le società dalla stessa controllate (a seconda del caso) e, conseguentemente, del contributo apportato in modo diretto ed effettivo alla crescita e allo sviluppo di Sourcesense e del gruppo di cui la stessa è a capo. Pertanto, tale esclusione risponde ad un concreto, effettivo e diretto interesse della Società in tal senso, interesse che non potrebbe invece essere perseguito senza il perfezionamento dell'Aumento di Capitale Riservato e dunque senza l'esclusione del correlato diritto di opzione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione sono dunque da ravvisarsi nell'opportunità di riservare l'aumento del capitale sociale proposto a favore dei soli Beneficiari, in considerazione della circostanza secondo la quale – come dapprima accennato – la Società ritiene che il bagaglio di conoscenze, impegno e dedizione dei Beneficiari rivesta un ruolo decisivo per l'incremento di valore anche per gli Azionisti, costituendo dunque tali elementi la giustificazione del sacrificio degli Azionisti rispetto alla possibilità di esercizio del loro diritto di opzione.

Le motivazioni di cui sopra appaiono quindi, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in linea con gli obiettivi di crescita della Società oltre che nel pieno rispetto dell'interesse sociale.

Le nuove azioni di Sourcesense rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai Beneficiari subordinatamente all'esercizio da parte degli stessi delle relative Opzioni maturate ad un prezzo predefinito, previo soddisfacimento delle condizioni a ciò collegate. Il Consiglio di Amministrazione avrà, pertanto, facoltà di dare esecuzione all'aumento in una o più *tranches* a ragione delle disposizioni del Piano di Stock Option ed in base alle correlate necessità.

Le massime n. 250.000 azioni ordinarie rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato, rappresenterebbero – in caso di loro integrale sottoscrizione (e senza tenere dunque conto di eventuali variazioni del capitale sociale successive alla data della presente Relazione Illustrativa) – il 2,93% delle azioni in circolazione alla data di completa esecuzione del Piano.

Essendo l'Aumento di Capitale Riservato connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancato esercizio delle Opzioni entro il termine ultimo indicato dal Piano di Stock Option, il capitale sociale di Sourcesense aumenterà di un importo pari al valore delle azioni effettivamente sottoscritte.

Criteri di determinazione del prezzo delle azioni

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano di Stock Option ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "*strike price*") pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati dalle azioni della Società su AIM Italia nei 90 giorni antecedenti la data di verifica, di volta in volta, del raggiungimento degli obiettivi di *performance* del piano con uno sconto del 30%, imputando, per ciascuna azione di nuova emissione, Euro 0,10 (pari all'attuale parità contabile delle azioni Sourcesense) a capitale sociale ed il residuo a sovrapprezzo, ed in ogni caso con un limite minimo di Euro 0,59 cadauna (cd. "*floor*") pari al valore di patrimonio netto delle azioni Sourcesense, sulla base delle risultanze del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2020, oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea contestualmente all'Aumento di Capitale Riservato.

Pertanto, anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6, cod. civ., quale parametro di determinazione del prezzo per azione dell'Aumento di Capitale Riservato con esclusione del diritto di opzione, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di utilizzare la media ponderata dei prezzi delle azioni nel suddetto periodo, scontato – nell'ottica di incentivazione dei beneficiari – di un certo ammontare e mantenendo in ogni caso il limite minimo del prezzo di emissione valore di patrimonio netto di ciascuna azione Sourcesense previsto dal menzionato articolo per l'emissione di aumenti di capitale riservati in società che non fanno ricorso al mercato del capitale di rischio.

Tale valore – in ottica di incentivazione del personale chiave – appare infatti conveniente per i beneficiari

che si troverebbero dunque ad esercitare le Opzioni ad uno *strike price* (e quindi ad un prezzo di emissione delle relative azioni) favorevole rispetto ai corsi borsistici proprio con l'obiettivo di rendere il piano appetibile per i destinatari, nel contempo riconoscendo alla Società una valorizzazione in linea con il suo reale valore. Il predetto criterio, pur raggiungendo pertanto gli obiettivi di incentivazione propri del Piano di Stock Option, sarebbe altresì idoneo a contemperare gli interessi dell'attuale azionariato ad una diluizione non eccessivamente penalizzante, tenuto altresì conto che il criterio proposto consente altresì di prendere a riferimento un periodo di tempo molto prossimo alla data di esercizio delle Opzioni ma sufficientemente lungo per depurare il dato dei corsi di borsa da fenomeni di volatilità, riflettendo al meglio il valore che il mercato riconosce alla Società, con conseguente allineamento di interessi tra manager e azionisti.

Si informa che copia della bozza della Relazione Illustrativa è stata debitamente inviata al Collegio Sindacale dell'Emittente affinché lo stesso provveda a predisporre il parere previsto ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile circa la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni di Sourcesense, il quale verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dal predetto articolo.

Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso l'AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Consequente integrazione dello statuto sociale

L'approvazione dell'Aumento di Capitale Riservato renderà necessaria una modifica del vigente statuto sociale. Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo del relativo articolo 7 (Conferimenti e aumenti di capitale). La parte sottolineata in grassetto rappresenta quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente argomento all'ordine del giorno:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo modificato</i>
Articolo 7	Articolo 7
7.1. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.	[<i>invariato</i>]
7.2. In caso di aumento del capitale, le Azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura e potranno altresì essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati.	[<i>invariato</i>]
7.3. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.	[<i>invariato</i>]
7.4. Qualora fosse concretato il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325- <i>bis</i> del codice civile ovvero in dipendenza della negoziazione delle azioni su un sistema multilaterale di negoziazione, è consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nei limiti del 10 (dieci) per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale. Le ragioni dell'esclusione	[<i>invariato</i>]

o della limitazione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione devono risultare da apposita relazione degli amministratori, depositata presso la sede sociale e pubblicata nel sito *internet* della società entro il termine della convocazione dell'assemblea, salvo quanto previsto dalle leggi speciali.

[non presente]

7.5. L'assemblea straordinaria in data 28 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 agosto 2024 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, per massimi nominali euro 25.000,00 (venticinquemila/00), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 250.000 (duecentocinquantamila) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023", approvato dall'assemblea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati dalle azioni della Società su AIM Italia nei 90 giorni antecedenti la data di verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance del piano con uno sconto del 30%, da imputarsi per euro 0,10 (zero virgola dieci) a capitale e per il residuo a sovrapprezzo.

Si segnala, per quanto occorrer possa, che la modifica statutaria proposta non rientra tra le fattispecie di recesso ai sensi dello statuto sociale e delle disposizioni di legge o regolamentari.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

–PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea Straordinaria di Sourcesense S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e*
- *preso atto del parere redatto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6 del codice civile*

delibera

- 1). *di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 agosto 2024 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 del codice civile, per massimi Euro 25.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 250.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023", oggetto di approvazione al terzo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'odierna assemblea, da eseguirsi nei termini e alle condizioni del suddetto piano (ovvero dell'ulteriore documentazione esecutiva dello stesso);*
- 2). *di inserire in calce all'articolo 7 dello statuto sociale la seguente clausola transitoria:*

"L'assemblea straordinaria in data 28 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 agosto 2024 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, per massimi nominali euro 25.000,00 (venticinquemila/00), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 250.000 (duecentocinquantamila) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023", approvato dall'assemblea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati dalle azioni della Società su AIM Italia nei 90 giorni antecedenti la data di verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance del piano con uno sconto del 30%, da imputarsi per euro 0,10 (zero virgola dieci) a capitale e per il residuo a sovrapprezzo";

- 3). *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione nei termini e alle condizioni previste dal piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 7 del vigente statuto, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 del codice civile ed il deposito dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del codice civile".*

-- PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA --

Emissione di warrant da assegnare gratuitamente agli azionisti in proporzione alla partecipazione posseduta, e conseguente aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo di nominali Euro 413.775,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 4.137.750 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, a servizio dei predetti warrant. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l'Assemblea Straordinaria della Società al fine di proporre l'emissione di massimi n. 8.275.500 warrant denominati "Warrant Sourcesense 2021-2024" (i "Warrant") da assegnare gratuitamente, e senza necessità di ulteriori richieste, agli Azionisti della Società, nel rapporto di un Warrant per ogni azione posseduta, con esclusione delle azioni proprie (eventualmente) detenute dalla Società alla data della relativa assegnazione, validi per la sottoscrizione di massime numero 4.137.750 azioni Sourcesense S.p.A. nel periodo di esercizio indicato nello schema di regolamento dei Warrant (il "Regolamento") che si allega alla presente relazione *sub* "B".

In particolare:

- A. l'esercizio dei Warrant si articola in tre distinti periodi, rispettivamente (i) dal 1 giugno 2022 al 15 giugno 2022, (ii) dal 1 giugno 2023 al 15 giugno 2023 e (iii) dal 3 giugno 2024 al 17 giugno 2024;
- B. il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio (come di seguito definita), da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, sarà variabile in relazione ai tre menzionati periodi di esercizio, con imputazione (in ogni caso) di Euro 0,10 a capitale sociale ed il residuo a sovrapprezzo.

Si precisa che la Società presenterà la domanda di ammissione alle negoziazioni sull'AIM Italia dei Warrant, secondo il calendario che sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A.

A tal riguardo, al fine di cogliere al meglio le opportunità di mercato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone – fermi restando i termini dell'aumento di capitale (di cui si dirà di seguito) a servizio delle Azioni di Compendio (come *infra* definite) – di attribuire una delega all'organo amministrativo (o per esso a suoi componenti) al fine della fissazione del prezzo puntuale di sottoscrizione delle Azioni di Compendio a servizio dei Warrant da esercitarsi in prossimità della domanda di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia e fermo restando un prezzo minimo non inferiore ad Euro 2,51 per ciascuna azione (c.d. "floor").

Il Consiglio di Amministrazione sarà pertanto chiamato a deliberare il prezzo definitivo di esercizio dei Warrant, e dunque il prezzo di emissione delle Azioni di Compendio e il relativo sovrapprezzo tenendo conto delle condizioni di mercato e dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società in prossimità della predetta data, fermo restando che – ai fini della fissazione del prezzo puntuale per i singoli periodi di esercizio dei Warrant – l'organo amministrativo intende altresì tenere conto non solo del valore del titolo Sourcesense in prossimità della predetta data ma altresì di una maggiorazione percentuale dello stesso per ciascun periodo di sottoscrizione; ciò in linea con la prassi per operazioni di emissione di tal genere.

L'emissione e l'assegnazione gratuita dei Warrant ha le seguenti finalità:

- i. consentire agli attuali Azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine;
- ii. fornire agli Azionisti uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia;
- iii. consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

I Warrant saranno ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi degli artt. 83-*bis* e ss. del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Per una dettagliata indicazione delle caratteristiche complessive dei Warrant, si rinvia al contenuto del Regolamento.

A servizio dell'esercizio dei Warrant medesimi, l'Assemblea Straordinaria è altresì chiamata a deliberare un aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, per un importo di massimi nominali Euro

413.775,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più *tranches*, di massime n. 4.137.750 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ("**Azioni di Compendio**"), destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei Warrant.

In conformità a quanto previsto dal Regolamento, il Consiglio di Amministrazione propone che sia fissato quale termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale il 17 giugno 2024. Pertanto qualora lo stesso non risultasse interamente sottoscritto a tale data, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a quel momento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, comma 2, del Codice Civile. Le sottoscrizioni raccolte in esecuzione dell'aumento di capitale qui citato saranno immediatamente efficaci e, pertanto, le partecipazioni sottoscritte e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali verranno attribuite ai sottoscrittori nei termini previsti dal Regolamento.

Le Azioni di Compendio, rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dei Warrant e assegnate in sede di esercizio degli stessi, avranno godimento regolare dei diritti sociali e amministrativi e saranno quotate su AIM Italia.

Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo dell'articolo 7 (Conferimenti e aumenti di capitale) dello statuto. La parte sottolineata in grassetto rappresenta quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente argomento all'ordine del giorno:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo modificato</i>
Articolo 7	Articolo 7
7.1. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.	[invariato]
7.2. In caso di aumento del capitale, le Azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura e potranno altresì essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati.	[invariato]
7.3. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.	[invariato]
7.4. Qualora fosse concretato il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325- <i>bis</i> del codice civile ovvero in dipendenza della negoziazione delle azioni su un sistema multilaterale di negoziazione, è consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nei limiti del 10 (dieci) per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale. Le ragioni dell'esclusione o della limitazione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione devono risultare da apposita relazione degli amministratori, depositata presso la sede sociale e pubblicata nel sito <i>internet</i> della società entro il termine della convocazione dell'assemblea, salvo quanto previsto dalle leggi speciali.	[invariato]
7.5. L'assemblea straordinaria in data 28 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale	[invariato]

a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 agosto 2024 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, per massimi nominali euro 25.000,00 (venticinquemila/00), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 250.000 (duecentocinquantamila) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2021-2023", approvato dall'assemblea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati dalle azioni della Società su AIM Italia nei 90 giorni antecedenti la data di verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance del piano con uno sconto del 30%, da imputarsi per euro 0,10 (zero virgola dieci) a capitale e per il residuo a sovrapprezzo.

[non presente]

7.6. L'assemblea straordinaria in data 28 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, per massimi nominali euro 413.775,00 (quattrocentotredicimilasettecentosettanta cinque/00), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 4.137.750 (quattromilioncentotrentasettemila settecentocinquanta) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale espresso, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Sourcesense 2021-2024", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 17 giugno 2024.

Si segnala, per quanto occorrer possa, che la modifica statutaria proposta non rientra tra le fattispecie di recesso ai sensi dello statuto sociale e delle disposizioni di legge o regolamentari.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea Straordinaria di Sourcesense S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *visto il regolamento dei "Warrant Sourcesense 2021-2024,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute,*
- *preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2438 codice civile, che il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato*

delibera

- 1). *di emettere massimi n. 8.275.500 warrant denominati "Warrant Sourcesense 2021-2024", il cui contenuto e la cui disciplina sono previsti dal regolamento, anch'esso oggetto di approvazione della presente deliberazione e che verrà allegato al verbale assembleare, alle seguenti condizioni:*

- a). *i Warrant verranno assegnati gratuitamente, e senza necessità di ulteriori richieste, agli azionisti della società, nel rapporto di un warrant per ogni azione posseduta con esclusione delle azioni proprie detenute dalla società alla data della relativa assegnazione;*
 - b). *i warrant sono validi per la sottoscrizione di massime numero 4.137.750 azioni Socurcesense S.p.A., di compendio dell'apposito aumento di capitale di cui alla successiva deliberazione;*
 - c). *i warrant saranno ammessi alle negoziazioni sul AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*
- 2). *di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, progressiva e a pagamento, per massimi nominali Euro 413.775,00, oltre sovrapprezzo, a servizio dell'esercizio dei sopra menzionati warrant, mediante emissione di massime numero 4.137.750 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei warrant, in ragione del rapporto di una azione di compendio ogni due warrant esercitati, alle seguenti condizioni:*
- a). *le azioni di compendio del presente aumento potranno essere sottoscritte durante tre distinti periodi di esercizio dei warrant previsti nel relativo regolamento;*
 - b). *il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio (nei relativi periodi di esercizio), da versare integralmente all'atto della relativa sottoscrizione, sarà fissato dall'organo amministrativo (o per esso dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, pro-tempore) tenendo conto delle condizioni di mercato e dell'andamento delle quotazioni delle azioni della società in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su AIM Italia fermo restando un prezzo minimo di sottoscrizione di Euro 2,51 cadauna, con imputazione (in ogni caso) di Euro 0,10 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo;*
 - c). *l'aumento sarà liberato contestualmente a ciascuna sottoscrizione, in via progressiva e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal regolamento dei warrant, salvi gli adempimenti di legge;*
- 3). *di fissare al 17 giugno 2024 il termine ultimo di sottoscrizione del suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;*
- 4). *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente (pro-tempore), anche per il tramite di procuratori speciali all'uopo nominati, ogni più ampio potere per determinare, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, il numero effettivo di warrant e di azioni di compendio da emettere nonché il prezzo puntuale di sottoscrizione delle azioni (nei limiti stabiliti dalla presente deliberazione) procedendo, ove necessario, agli opportuni arrotondamenti;*
- 5). *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente (pro-tempore), anche per il tramite di procuratori speciali all'uopo nominati, per dare attuazione alla presente deliberazione, ivi inclusi – a titolo esemplificativo – la possibilità di sottoscrivere e apportare ogni opportuna modifica/integrazione ai documenti connessi o comunque collegati alla finalizzazione del processo per l'emissione (ivi incluse le modifiche al regolamento) e l'ammissione su AIM Italia ed inizio negoziazioni dei suddetti warrant e delle correlate azioni di compendio;*
- 6). *di inserire in calce all'articolo 7 dello statuto sociale la seguente clausola transitoria: "L'assemblea straordinaria in data 28 aprile 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, per massimi nominali euro 413.775,00 (quattrocentotredicimilasettecentosettantacinque/00), oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. .137.750 (quattromilionicentotrentasettemilasettecentocinquanta) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale espresso, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Sourcesense 2021-2024", la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, con termine finale di sottoscrizione fissato al 17 giugno 2024";*
- 7). *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente (pro-tempore), anche per il tramite di procuratori speciali all'uopo nominati, di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare e introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti e provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario e opportuno, nessuno escluso o eccettuato quindi incluso il potere di compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione e pubblicità delle*

deliberazioni stesse, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese il testo aggiornato dello statuto sociale a seguito dell'esecuzione dell'aumento di capitale e/o dello spirare del relativo termine finale di sottoscrizione."

* * *

Roma, 24 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
(fto. Marco Bruni)

Allegati:

- A.** Proposte di modifica allo statuto sociale di Sourcesense S.p.A.
- B.** Regolamento dei "Warrant Sourcesense 2021-2024"